



Havilaffjord AS v/ Per Sævik
F1 Holding AS v/ Jenny Følling

INNKALLING TIL GENERALFORSAMLING I FJORD1 AS

Det vert med dette kalla inn til ordinær generalforsamling i Fjord1 AS.

Tysdag 16. mai 2017 kl. 12.00

Med helsing

Pål W Lorentzen
Styreleiar

Dagfinn Neteland
Adm. direktør



Ordinær generalforsamling i Fjord1 AS 2017

Tysdag 16. mai, kl. 12.00
Fjord1 administrasjonen, Florø

Sak 01/2017	Opning og registrering
Sak 02/2017	Val av møteleiar
Sak 03/2017	Val av to personar til signering av protokoll i tillegg til møteleiar
Sak 04/2017	Godkjenning av innkalling og sakliste
Sak 05/2017	Årsrekneskap 2016
Sak 06/2017	Årsmelding 2016
Sak 07/2017	Disponering av resultat 2016
Sak 08/2017	Fastsetjing av godtgjersle til revisor
Sak 09/2017	Fastsetjing av honorar til styret
Sak 10/2017	Val
Sak 11/2017	Endring av vedtekter

Florø, 9. mai 2017

Pål W Lorentzen



Til generalforsamlinga i Fjord1 AS

Sak 5/2016

ÅRSREKNESKAP 2016

Vedlagt følger årsrekneskap 2016 for Fjord1 AS vedteke og framlagt av styret i selskapet i møte 27. mars 2017, jfr. **vedlegg 1**.

Vedlagt følger underskriven revisjonsmelding datert 8. mai 2017 frå revisjonsselskapet Ernst&Young , jfr. **vedlegg 2**.

Styret rår generalforsamlinga til å gjere slikt

v e d t a k :

Generalforsamlinga godkjenner årsrekneskap 2016 for Fjord1 AS.

Florø, 9. mai 2017

Pål W. Lorentzen
styreleiar

Dagfinn Neteland
Adm. direktør



ÅRSREKNESKAP 2016



RESULTATREKNESKAP 2016

MORSELSKAP			KONSERN	
2015	2016	Notar	2016	2015
DRIFTSINNTEKTER OG DRIFTSKOSTNADER				
Driftsinntekter				
1 332 332	1 227 395	26	1 233 609	1 338 803
855 106	1 104 752		1 104 752	855 106
47 356	54 422	1/26/27/28/29	57 691	48 570
2 234 794	2 386 569		2 396 053	2 242 479
Driftskostnader				
69 350	71 235	8	72 545	70 725
748 060	730 634	15/19	850 391	863 375
191 462	198 223	1	214 105	207 325
- 11 048	- 55 185	1/24	- 55 185	- 11 048
988 496	955 148	9/20/22	792 832	829 473
1 986 320	1 900 054		1 874 689	1 959 850
248 474	486 515		521 364	282 629
Finansinntekter og kostnader				
6 791	4 890	2	0	0
0	0		0	0
0	24 404	3	82 043	37 735
4 350	5 375		5 692	9 402
9 402	6 851	21	6 851	0
528	587		0	121 685
0	0		0	1 228
108 598	92 492	23	104 851	- 71 042
1 219	1 261		1 268	211 587
- 88 746	- 51 646		- 11 533	- 71 042
159 728	434 869		509 831	211 587
30 040	89 111	14	126 155	29 656
129 688	345 758		383 676	181 931
129 688	345 758		383 676	181 931
Minoriteten sin del			150	126
Årsresultat etter minoriteten sin del			383 526	181 805
Overføring og disponering				
0	0		0	0
50 000	0		0	0
79 687	345 758		383 526	181 805
129 687	345 758		383 526	181 805

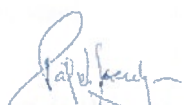
BALANSEREKNESKAP 2016

MORSELSKAP			KONSERN	
31.12.15	31.12.16	Notar	31.12.16	31.12.15

BALANSEREKNESKAP 2016

MORSELSKAP		EIGENKAPITAL OG GJELD	Notar	KONSERN	
31.12.15	31.12.16			31.12.16	31.12.15
		Eigenkapital			
		Innskoten eigenkapital			
250 000	250 000	Aksjekapital	11/12	250 000	250 000
360 924	360 924	Overkurs		360 924	360 924
610 924	610 924	Sum innskoten eigenkapital		610 924	610 924
		Opptent eigenkapital			
		Annan eigenkapital			
601 822	697 580	Annan eigenkapital	12	0	0
0	0	Annan konsernkapital	12	827 288	692 624
601 822	697 580	Sum opptent eigenkapital		827 288	692 624
0	0	Minoritetsinteresser	12/13	3 881	3 744
1 212 746	1 308 504	Sum eigenkapital	12	1 442 093	1 307 293
		Gjeld			
		Avsetjing for forpliktingar			
193 541	282 496	Utsett skatt	14	359 791	235 911
72	0	Pensjonsforpliktingar	15	0	1 056
26 839	21 698	Andre avsetjingar for forpliktingar	16/25	21 698	26 839
220 452	304 194	Sum avsetjing for forpliktingar		381 489	263 806
		Anna langsiktig gjeld			
1 873 441	1 775 511	Gjeld til kredittinstitusjonar	17	1 955 511	2 078 441
1 873 441	1 775 511	Sum anna langsiktig gjeld		1 955 511	2 078 441
		Kortsiktig gjeld			
20 294	32 918	Gjeld til konsernselskap	7	0	0
85 725	78 941	Skuldige offentlege avgifter		86 671	93 373
91 961	107 546	Leverandørgjeld		110 075	94 767
0	0	Betalbar skatt	14	2 672	301
50 000	250 000	Utbytte	12	250 000	50 000
491 927	494 426	Anna kortsiktig gjeld	18	512 247	514 168
739 907	963 830	Sum kortsiktig gjeld		961 664	752 609
2 833 800	3 043 535	Sum gjeld		3 298 664	3 094 856
4 046 545	4 352 039	SUM EIGENKAPITAL OG GJELD		4 740 757	4 402 148

Florø, 27. mars 2017


Pål W. Lorentzen
Styreleiar


Vidar Grønnevik
Nestleiar


Vegard Sævik
Styremedlem


Bente Nesse
Styremedlem


Janicke Driveklepp
Styremedlem


Per Sævik
Styremedlem


Arnstein Aamås
Styremedlem


Atle Olav Trollebø
Styremedlem


Dagfinn Neteland
Adm. direktør

KONTANTSTRAUMANALYSE 2016

MORSELSKAP			KONSERN	
31.12.15	31.12.16		31.12.16	31.12.15
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter				
159 728	434 869	Resultat før skatt	509 831	211 589
0	- 156	Betalt skatt	- 156	169
10 718	- 11 224	Vinst/tap ved sal av egedelar	- 11 224	0
- 1 000	- 61	Vinst ved sal av aksjar og andelar	- 61	0
0	- 24 404	Resultat frå investering i tilknytte selskap	- 82 043	- 37 735
191 462	198 223	Ordinære avskrivningar	214 105	207 325
- 11 048	- 55 185	Nedskrivning på anleggsmidlar	- 55 185	- 11 048
- 10 109	- 331	Skilnad mellom kostnadsført pensjon og inn/utbetalingar	- 368	- 12 850
21 351	15 585	Endring i vareleverandørgjeld	15 308	38 284
11 681	- 5 863	Endring i varer og kundekrav	- 8 597	23 154
- 8 815	- 31 403	Endring i andre tidsavgrensingspostar	- 55 376	- 33 002
363 968	520 050	Netto likviditetsendring frå verksemda	526 235	385 885
Likvidar tilført / brukt på investeringar:				
- 49 956	- 290 232	Investeringar i varige driftsmidlar	- 288 346	- 35 630
- 21 130	- 51 599	Utbetaling ved kjøp av aksjar og partar	- 2 400	- 21 130
1 824	83 503	Sal av varige driftsmidlar (salssum)	83 503	0
1 000	0	Innbetaling ved sal av aksjar / partar	0	0
917	567	Innbetalingar på lånefordringar (korts./langs)	567	0
0	0	Utbetaling andre lånefordringar (korts./langs)	0	0
- 25 000	25 000	Utbetaling lån til tilknytte selskap	25 000	- 25 000
0	22 284	Endring i andre investeringar	23 849	0
- 92 345	- 210 477	Netto likviditetsendring frå investeringar	- 157 827	- 81 760
Likvidar tilført / brukt på finansiering:				
0	0	Netto utbetaling kassakreditt	0	0
0	133 000	Opptak av ny langsiktig gjeld	133 000	0
0	0	Utbetaling gjeld konsernselskap	0	0
- 205 855	- 230 930	Nedbetaling av gammal gjeld	- 255 930	- 229 855
- 50 000	- 50 000	Utbyte (utbetalt)	- 50 000	- 50 000
- 255 855	- 147 930	Netto likviditetsendring frå finansiering	- 172 930	- 279 855
15 768	161 643	Netto endring i likvidar i året	195 477	24 270
306 923	322 691	Kontantar og bankinnskott pr 01.01	358 515	334 244
322 691	484 333	Likviditetsbeholdning pr 31.12.	553 993	358 515

REKNESKAPSPRINSIPP

Årsrekneskapen er sett opp i samsvar med rekneskapslova og god rekneskapskikk.

BRUK AV ESTIMAT

Utarbeiding av rekneskap i samsvar med rekneskapslova krev bruk av estimat. Vidare krev bruk av selskapet sine rekneskapsprinsipp at leinga må utøve skjønn. Område som i stor grad inneheld slike skjønsmessige vurderingar, høg grad av kompleksitet, eller område der føresetnader og estimat er vesentlege for årsrekneskapen, er gjort greie for i notane.

Rekneskapsprinsipp for aksjar i dotterselskap og tilknytte selskap

Dotterselskap er selskap der morselskapet har kontroll og dermed avgjerande innverknad på selskapet sin finansielle og operasjonelle strategi, normalt ved å eige meir enn halvparten av den røysteføre kapitalen. Investerings i selskap der Fjord1 eig 20–50 % av den røysteføre kapitalen og har vesentleg påverknad, blir definerte som tilknytte selskap. For oversikt over selskap som inngår i konsernet 31. desember 2016, sjå note 2 og note 3.

Investerings i selskap vurderer vi til kjøpskost for aksjane, med mindre nedskriving har vore naudsynt. Konsernbidrag til dotterselskap, med frådrag for skatt, fører vi som auka kostpris for aksjane. Utbyte/konsernbidrag er inntektsført same året som det er avsett i rekneskapen for dotterselskapet/det tilknytte selskapet. Når utbyte/konsernbidrag vesentleg overstig del av resultat som er halde tilbake i selskapet etter kjøpet, vurderer vi den overskytande delen som tilbakebetaling av investert kapital og trekkjer den frå verdien på investeringa i balansen.

I konsernrekneskapen brukar vi eigenkapitalmetoden som prinsipp for investeringar i tilknytte selskap. Bruk av metoden fører til at rekneskapsført verdi i balansen tilsvarar delen av eigenkapital i det tilknytte selskapet, korrigert for eventuelle attverande meirverdiar frå kjøpet og urealiserte internvinstar. Resultatdelen i resultatrekneskapen er basert på delen av resultatet etter skatt i det tilknytte selskapet, og korrigert for eventuelle avskrivingar på meirverdiar og urealiserte vinstar. I resultatrekneskapen blir resultatdelen vist under finanspostar.

Konsolideringsprinsipp

Dotterselskap blir konsoliderte frå tidspunktet kontrollen er overført til konsernet (kjøpstidspunktet).

I konsernrekneskapen erstattar vi posten aksjar i dotterselskap med dotterselskapet sine eigedelar og gjeld. Konsernrekneskapen blir utarbeidd som om konsernet var ei økonomisk eining. Interne transaksjonar, urealisert fortjeneste og andre mellomverande mellom selskapa i konsernet blir eliminerte.

Kjøpte dotterselskap rekneskapsfører vi i konsernrekneskapen basert på morselskapet sin kjøpskost. Kjøpskost blir tilordna identifiserbare eigedelar og gjeld i dotterselskapet, som blir oppført i konsernrekneskapen til verkeleg verdi på kjøpstidspunktet. Eventuell meirverdi ut over kva som kan tilførast til identifiserbare eigedelar og gjeld, balansefører vi som goodwill. Goodwill blir behandla som ein residual post, og blir balanseført med den delen som er observert i kjøps-transaksjonen. Meirverdiar i konsernrekneskapen blir avskrivingar over forventa levetid til dei oppkjøpte eigedelane.

DRIFTSINTEKTER

Inntektsføring ved sal av varer skjer på leveringstidspunktet. Tenester blir inntektsførte i takt med utføringa.

Driftsinntekter, bil-, passasjer- og godsfraktinntekter, andre driftsinntekter og kontraktbetaling frå offentlege oppdrags-gjevarar er inntektsførte i det året dei gjeld.

Kontraktbetalinga er balanseført som fordring, dersom den ikkje fullt ut er innbetalt pr. årsskiftet.

Sal av verdikort for passasjerar og køyretøy i ferjerutene vert inntektsført på brukstidspunktet der selskapa har ansvaret for unytta verdiar. Unytta verdiar blir klassifiserte som anna kortsiktig gjeld i balansen.

KLASSIFISERING OG VURDERING AV BALANSEPOSTAR

Eigedelar meint til varig eige eller bruk klassifiserer vi som anleggsmiddel. Eigedelar som er knytte til varekretsløpet, klassifiserer vi som omløpsmiddel. Fordringar blir klassifiserte som omløpsmiddel dersom dei skal tilbakebetalast i løpet av eitt år etter utbetalingstidspunktet. For gjeld legg vi analoge kriterium til grunn.

REKNESKAPSPRINSIPP, FRAMHALD

Omløpsmiddel blir vurdert til det lågaste av kjøpskost og verkeleg verdi. Kortsiktig gjeld i norske kroner blir balanseført til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Anleggsmiddel vurderer vi til kjøpskost. I kjøpskost på driftsmiddel med lang tilverkingstid inngår også lånekostnader knytte til tilverkinga av driftsmiddelet. Varige anleggsmiddel som fell i verdi, blir avskrivne lineært over forventa økonomisk levetid.

Anleggsmiddel blir nedskrivne til verkeleg verdi ved verdifall, dersom rekneskapsreglane krev dette. Langsiktig gjeld i norske kroner blir balanseført til nominelt beløp på etableringstidspunktet. Avsetjingar blir neddiskonterte dersom rentelementet er vesentleg.

IMMATERIELLE EIGEDELAR

Utgifter til forskning og utvikling blir balanseført i den utstrekning kriteria for balanseføring er oppfylte. Det betyr at forskings- og utviklingskostnader blir balanseførte når vi vurderer det som sannsynleg at dei framtidige økonomiske fordelane knytte til eigedelen vil tilflyte selskapet, og vi har kome fram til ei påliteleg måling av kjøpskost for eigedelen. Balanseført forskning og utvikling blir avskrive lineært over forventa levetid.

Utgifter til andre immaterielle eigedelar blir balanseført i den utstrekning kriteria for balanseføring er oppfylte. Dette inneber at utgifter til andre immaterielle eigedelar blir balanseført når ein ser det som sannsynleg at dei framtidige økonomiske fordelane knytte til eigedelen vil tilflyte selskapet og vi har kome fram til ei påliteleg måling av kjøpskost for eigedelen.

VARIGE DRIFTSMIDDEL

Varige driftsmiddel blir balanseført og avskrivne lineært over driftsmidla si forventa levetid dersom dei har ei forventa levetid på meir enn tre år og har ein kostpris som overstig kr 15.000. Når det gjeld avskrivningstid på investeringar/påkostingar/større utskiftingar, vil desse følgje pårekna levetid på driftsmiddelet.

Vedlikehald av driftsmiddel blir kostnadsført løpande under driftskostnader. Påkostingar eller forbetringar blir tillagt driftsmiddelet sin kostpris og blir avskrive i takt med driftsmiddelet. Skilnaden mellom vedlikehald og påkosting/forbetring reknar vi i høve til driftsmiddelet sin tekniske stand ved kjøp av middelet.

Alle skip inngår i eit årleg vedlikehaldsprogram. Klassifikasjons- og vedlikehaldskostnader blir utgiftsførte i samband med det årlege vedlikehaldsprogrammet, med unntak av thrustarar og tilhøyrande utstyr. Kostnader til dette blir balanseført og avskrive over perioden fram til neste periodiske vedlikehald, normalt kvart femte år. Kostnadane blir balanseførte under skip. Dei er spesifisert i note 1. Ved levering av nybygg balansefører ein del av kostpris som periodisk vedlikehald. Dei blir avskrive ved første periodiske vedlikehald.

LEASING

Ein leigeavtale blir klassifisert som finansiell eller operasjonell i samsvar med den enkelte avtalen sitt reelle innhald. Dersom det vesentlege av økonomisk risiko og kontroll knytt til det underliggende leigeobjektet er gått over på leigetakar, blir avtalen klassifisert som finansiell. Andre leigeavtarar blir klassifiserte som operasjonelle.

Driftsmiddel knytt til leigeavtarar vurdert som finansiell leasing, blir aktivert i balansen til verdien av vederlaget i leigeavtalen. Dei blir avskrive som varige driftsmiddel. Avdragsdelen av leigevederlaget blir vist som langsiktig gjeld. Det samla vederlaget blir redusert med betalt leige etter frådrag for berekna rentekostnad.

For avtarar som blir klassifiserte som ope rasjonell leasing, blir leigebetalningane handsama som ein driftskostnad som blir fordelt systematisk over heile leigeperioden.

ANDRE LANGSIKTIGE AKSJEINVESTERINGAR

Kostmetoden blir brukt som prinsipp for investeringar i andre aksjar mv. Utdelingar blir rekneskapsført i utgangspunktet som finansinntekt, når utdelinga er vedteken.

Dersom utdelingane vesentleg overstig del av opptent eigenkapital etter kjøpet, blir det overskytande ført til reduksjon av kostprisen, for berekna rentekostnad.

REKNESKAPSPRINSIPP, FRAMHALD

INVESTERING I TILKNYTTSELSKAP OG DOTTERSELSKAP

Investering i tilknyttse selskap og dotterselskap blir vurdert etter kostmetoden i selskapsrekneskapen.

NEDSKRIVING AV ANLEGGSMIDLAR

Ved indikasjon på at balanseført verdi av eit anleggsmiddel er høgare enn verkeleg verdi, gjennomfører vi test for verdifall. Vi vurderer om gjenvinningsbeløpet på anleggsmidla relatert til den tilhøyrande vurderingseininga overstig balanseført verdi. Testen blir gjennomført for det lågaste nivået av anleggsmiddel som har sjølvstendige kontantstraumar.

Attvinningsbeløp blir utrekna som det høgaste av vurderingseininga sin bruksverdi og netto salsverdi.

Med bruksverdi meiner vi noverdien av framtidige kontantstraumar som er forventa å oppstå frå vurderingseininga, medan netto salsverdi blir definert som skilnaden mellom marknadsverdi på balansedagen og estimerte salskostnader. I dei tilfella anleggsmidla i vurderingseininga er bundne opp i kontraktar og ikkje kan realiserast, utan at kontraktbrot blir hevda av avtaleparten, brukar ein berre bruksverdi som eit alternativ for attvinningsbeløp. Framtidige kontantstraumar omfattar vurderingseininga sine kontantstraumar frå operasjonelle aktivitetar, samt tilhøyrande anleggsmiddel sin terminalverdi, ved utgang av dei kontraktane som eventuelt er grunnlaget for vurderingseininga.

Dersom balanseført verdi er høgare enn både salsverdi og attvinningsbeløp, blir det gjennomført nedskriving til høgaste av salsverdi og attvinningsbeløp.

Tidlegare nedskrivingar blir reverserte, dersom føresetnadene for nedskrivinga ikkje lenger er til stades (med unntak for nedskriving av goodwill).

SIKRING

Konsernet har ikkje nytta verdisikring.

Kontantstraumsikring

Terminkontraktar som sikrar framtidige inn- og utbetalningar, blir rekneskapsførte ved realisasjon av terminkontraktane. Verdiendring på sikringsinstrumentet blir ikkje rekneskapsført. Sikringsobjektet blir rekneskapsført på transaksjonstidspunktet.

Konsernet nyttar ulike sikringsinstrument og fastprisavtalar for å sikre kontantstraumane, då særleg innan ulike typar drivstoff og renter. Bruk av sikringsinstrument vurderer konsernet opp mot reguleringsklausulane i dei aktuelle kontraktane. Om aktuelle reguleringsklausular for ein kontrakt ikkje blir vurdert til å gje tilfredsstillande dekning for prisutviklinga på aktuell innsatsfaktor, vil konsernet kunne bruke tilgjengelege sikringsinstrument for å redusere eller eliminere prisutviklingsrisikoen.

Drivstoff

Konsernet brukar terminkontraktar for å redusere prisrisikoen i drivstoffmarknaden for dei kontraktane som ikkje har reguleringsmekanisme for prisendring. I månader der aktuell marknadspris ligg over sikringsprisen, vil konsernet få utbetalt skilnaden frå motparten. I månader der aktuell marknadspris ligg under sikringsprisen, vil konsernet betale skilnaden til motparten. For aktuelt avtala volum, vil konsernet ha ein fastpris for avtalt periode.

Renter

Konsernet brukar rentebyteavtalar der vi avtaler renter og nedbetalingstid med ein motpart. I månader der aktuell marknadsrente ligg over nivået som vi har gjort sikringsavtale for, vil konsernet få utbetalt skilnaden rekna etter resterande del av hovudstol frå motparten. I månader der aktuell marknadsrente ligg under nivået vi har gjort sikringsavtale for, vil konsernet betale skilnaden rekna etter resterande del av hovudstol til motparten. For avtalt beløp og periode vil konsernet ha fast rente gjennom slike avtalar.

For avtalt beløp og periode vil konsernet ha fast rente gjennom slike avtalar. Konsernet har i mindre grad gjort seg bruk av avtalar der vi er sikra ein pris- eller rentekorridor. Målet med slike avtalar er å sikre seg mot konsekvensar ved ekstreme utslag på underliggende prisutvikling.

VARER

Lager av innkjøpte varer blir vurdert til det lågaste av kjøpskost etter FIFO-prinsippet og verkeleg verdi. Det blir gjennomført nedskriving for pårekneleg ukurans.

REKNESKAPSPRINSIPP, FRAMHALD

FORDRINGAR

Kundefordringar og andre fordringar blir førte opp i balansen til pålydande etter frådrag for avsetjing til forventa tap. Avsetjing til tap blir gjennomført på grunnlag av individuelle vurderingar av dei enkelte fordringane. I tillegg gjennomfører vi ei uspesifisert avsetjing for å dekke forventa tap på andre fordringar.

Andre fordringar, både omløpsfordringar og anleggsfordringar, blir førte opp til det lågaste av pålydande og verkeleg verdi. Verkeleg verdi er noverdien av forventa framtidige innbetalningar. Det blir likevel ikkje gjennomført neddiskontering når effekten er uvesentleg for rekneskapen. Avsetjing til tap blir vurdert på same måte som for kundefordringar.

KORTSIKTIGE PLASSERINGAR

Kortsiktige plasseringar (aksjar og partar som er omløpsmiddel) blir vurderte til det lågaste av gjennomsnittleg kjøpskost og verkeleg verdi på balansedagen. Motteke utbyte og andre utdelingar blir inntektsførte som anna finansinntekt.

GARANTIANSVAR

Venta utgifter til framtidige garantiarbeid knytt til sal/avslutta prosjekt er kostnadsført og ført som avsetjing i balansen. Avsetjing blir basert på historiske erfaringstal for garantiar.

TAPSKONTRAKTAR/NEDSKRIVING AV ANLEGGSMIDLAR

Konsernet si verksemd inneber mellom anna at det blir inngått kontraktar med det offentlege om levering av kollektivtenester. For fleire av desse kontraktane har selskapet ein stor del av risikoen for utviklinga i fleire kostnadsartar (t.d. løn, rente og drivstoff), utan at inntektene blir endra tilsvarende. Dette kan resultere i at kontraktane blir ulønsame dersom kostnadene aukar i større omfang enn inntektene. Selskapet målar difor noverdien av framtidige forventa kontantstraumar frå operasjonelle aktivitetar i den enkelte kontrakt, der estimerte utbetalningar omfattar alle uunngåelege framtidige driftskostnader som kan betalast. Av- og nedskrivingar og finanskostnader er ikkje inkluderte.

I den grad den enkelte kontrakt blir rekna som ei kontantgenererande eining, blir kontantstraumen definert på same måten som den som blir lagt til grunn i nedskrivingstestar for anleggsmidla, med unntak av at anleggsmidla sin terminalverdi ved utgangen av kontraktane ikkje blir tatt med.

Dersom utrekningane viser ein negativ noverdi, balansefører vi dette beløpet som ei avsetjing. Før det eventuelt blir føreteke avsetjing for tapskontraktar, blir behovet for å gjere nedskriving av anleggsmidlane vurdert. Dette betyr at ein først gjør nedskriving på anleggsmidlane, før ein eventuelt gjør avsetjing for tapskontraktar.

Eventuell avsetjing for tapskontraktar blir balanseført under avsetjing for forpliktingar (langsiktig gjeld). Avsetjing for tapskontraktar knytt til varekretsløpet, eller som har forventa oppgjerstidspunkt innan eit år frå balansedagen, blir klassifisert som anna kortsiktig gjeld.

Avsetjinga/nedskrivinga blir reversert i takt med eventuell reduksjon av negativ noverdi i seinare periodar.

Ved ny utlysing av kontrakt på enkeltsamband innan ein eksisterande anbodspakke, gjør ein ei konkret vurdering om dette/desse sambanda kan vurderast som ein del av den opphavlege kontantgenererande eininga.

På fleire av anbodskontraktane har oppdragsgjevar opsjon på framhald av kontraktane. Det blir gjort ei vurdering om opsjonen vil bli utøvd og dermed skal inngå i kontantstraumane knytt til den kontantgenererande eininga.

VALUTA

Pengepostar i utanlandsk valuta blir vurdert etter kursen ved slutten av rekneskapsåret. Valutakursendringar resultatføres i regnskapsperioden under finansposter.

PENSJONAR

Konsernet har ulike pensjonsordningar. Pensjonsordningane er finansierte gjennom innbetalningar til offentlig eller privat administrerte forsikringsplanar/-selskap, med unntak av AFP-ordningar og nokre ordningar som er dekte over drift. Selskapet har både innskots- og ytingsplanar.

Innskotsplanar

Ved innskotsplanar betaler konsernet innskot til offentlig eller privat administrerte forsikringsplanar/-selskap. Konsernet har inga ytterlegare betalingsplikt etter at innskota er betalte. Innskota blir rekneskapsførte som personalkostnad. Eventuelle forskotsbetalte innskot blir balanseførte som ei-gedel (pensjonsmiddel) i den grad innskotet kan refunderast eller redusere framtidige innbetalningar.

REKNESKAPSPRINSIPP, FRAMHALD

Ytingsplanar

Ein ytingsplan er ei pensjonsordning som ikkje er ein inn-skotsplan. Typisk er ein ytingsplan ei pensjonsordning som definerer ei pensjonsutbetaling som ein tilsett vil motta ved pensjonering. Pensjonsutbetalinga er normalt avhengig av fleire faktorar, som alder, tal år i selskapet og løn. Den balanseførte forpliktinga knytt til ytingsplanar er noverdien av dei definerte ytingane på balansedagen, minus verkeleg verdi av pensjonsmidlane (innbetalte beløp til forsikringsselskap), justert for ikkje resultatførte estimatavvik og ikkje resultatførte kostnader knytte til pensjonsopptening i tidlegare periodar. Pensjonsforpliktinga blir utrekna årleg av ein uavhengig aktuar ved bruk av ein lineær oppteningsmetode.

Planendringar blir amortiserte over forventa attverande oppteningstid. Det same gjeld estimatavvik som skuldast ny informasjon eller endringar i dei aktuarmessige føresetnadene, i den grad dei overstig ti prosent av den største av pensjonsforpliktingane og pensjonsmidlane (korridor).

SKATT

Skattekostnaden i resultatrekneskapen omfattar både den skatten som kan betalast i perioden og endring i utsett skatt. Utsett skatt blir rekna med aktuell skattesats (24 prosent) på grunnlag av dei mellombelse skilnader som eksisterer mellom rekneskapsmessige og skattemessige verdiar, samt eventuelt likningsmessig underskot til framføring ved utgangen av rekneskapsåret. Skatteaukande og skattereduserande mellombelse skilnader, som blir reverserte eller kan reverserast i

same periode, blir utlikna. Oppføring av utsett skattefordel på netto skattereduserande skilnader, som ikkje kan utliknast og er underskot til framføring, er grunna ut frå venta framtidig inntening. Utsett skatt og skattefordel, som kan balanseførast, er oppført netto i balansen.

Ved oppkjøp av selskap vurderer ein om ein skal bruke noverdien av den utsette skatten på dei mellombelse skilnadene.

Skatt på gjeve konsernbidrag, som blir ført som auka kostpris på aksjar i andre selskap, og skatt på motteke konsernbidrag, som blir ført direkte mot eigenkapitalen, fører vi direkte mot skatt i balansen (føringa skjer mot skatt som kan betalast dersom konsernbidraget har verknad på skatt som kan betalast, og mot utsett skatt om konsernbidraget har verknad på utsett skatt).

KONTANTSTRAUMOPPSTILLING

Kontantstraumoppstillinga blir utarbeidd etter den indirekte metoden. Kontantar og kontantekvivalentar omfattar kontantar, bankinnskott og andre kortsiktige, likvide plasseringar som omgåande og med uvesentleg kursrisiko kan konverterast til kjende kontantbeløp, og med forfallsdato kortare enn tre månader frå opphavsdato. Ved avgang av dotterselskap er balanseendringane som følgje av salet, handsama på lik linje med andre balanseendringar i konsernet (i konsernet si kontantstraumoppstilling). Ein viser dermed ikkje netto kontantinnbetaling ved avgangen.

NOTAR 2016

Note 1. VARIGE DRIFTSMIDDEL

VARIGE DRIFTSMIDDEL MOR	Bygninger, eigedom og tomt	Skip	Skip under oppføring	Transport- middel	Driftslausøyre, verktøy, inventar m.m.	Sum varige driftsmiddel
Kostpris og ordinære avskrivningar						
Kostpris 01.01.	65 933	5 625 160	12 508	2 150	163 873	5 869 624
+ tilgang i år	0	254 504	283 415	445	4 050	542 412
+ tilgang overført av ferdige driftsmidler	0	0	0	0	0	0
- avgang i år	0	179 928	254 504	0	0	434 432
Kostpris 31.12.	65 933	5 699 736	41 419	2 595	167 923	5 977 604
Akkumulerte ordinære avskrivningar 31.12.	30 448	2 321 906	0	2 141	149 518	2 504 013
Akkumulert nedskrivning 31.12.	0	182 178	0	0	0	182 178
Rekneskapsmessig bokført verdi 31.12.	35 485	3 195 652	41 419	453	18 406	3 291 413
Årets avskrivningar	2 860	188 752	0	56	6 555	198 223
Årets nedskrivningar	0	-55 185	0	0	0	-55 185
Ordinære lineære avskrivningar (%)	10 %	3,33 % - 20 %	10- 20 %	10- 20 %	20 - 33,33 %	

VARIGE DRIFTSMIDDEL KONSERN	Bygninger, eigedom og tomt	Skip	Skip under oppføring	Transport- middel	Driftslausøyre, verktøy, inventar m.m.	Sum varige driftsmiddel
Kostpris og ordinære avskrivningar						
Kostpris 01.01.	128 071	5 997 729	12 508	2 150	167 740	6 308 197
+ tilgang i år	285	254 504	283 415	445	4 202	542 850
+ tilgang ovf av ferdige driftsmidler	0	0	0	0	0	0
- avgang i år	0	179 928	254 504	0	0	434 432
Kostpris 31.12.	128 356	6 072 305	41 419	2 595	171 941	6 416 615
Akkumulerte ordinære avskrivningar 31.12.	46 379	2 405 478	0	2 141	152 338	2 606 335
Akkumulerte nedskrivningar 31.12. *	0	182 178	0	0	0	182 178
Rekneskapsmessig bokført verdi 31.12.	81 977	3 484 649	41 419	453	19 601	3 628 098
Årets avskrivningar	4 488	202 683	0	60	6 874	214 105
Årets nedskrivningar	0	- 55 185	0	0	0	- 55 185
Ordinære lineære avskrivningar (%)	3- 20 %	3,33 - 10 %	10- 20 %	10- 20 %	13- 33,33 %	

Ein stor del av inntektene i selskapet er, og vil bli knytt til langsiktige kontraktar (anbod).

Pr. 31.12.16 er det føreteke ei vurdering av verdien av Fjord1 AS sine varige driftsmidler basert på framtidig EBITDA for den enkelte anbudskontrakt der det er indikasjon på verdifall.

Restverdien som er nytta er selskapet sitt beste estimat på verdien av varige driftsmidler ved utgangen av anbudsperioden.

Eventuelle uavklarte opsjonar på kontraktsforlenging er ikkje hensyntekta i nedskrivingsvurderingane.

Det er nytta eit vektta avkastingskrav for totalkapitalen på 5,7 % etter skatt i berekninga. Det er utført sensitivitetsanalysar der det er indikasjon på verdireduksjon og der det er gjort nedskrivning.

Fleire av kontraktene er sensitive for endring i estimata.

Gevinst ved sal av driftsmiddel er klassifisert som andre driftsinntekter.

Note 1. VARIGE DRIFTSMIDLAR, FRAMHALD

Investeringar og sal (salssum) for varige driftsmiddel (konsern)

	2016		2015		2014		2013		2012	
	Investering	Sal	Investering	Sal	Investering	Sal	Investering	Sal	Investering	Sal
Goodwill										
Maskinar, inventar og transportmiddel	4 494	94	5 210	322	13 043	1 878	13 781	0	5 808	24
Skip	254 504	83 409	38 206	1 000	19 497	20 400	367 788	20 001	275 224	67 012
Bygningar	0	0	9	600	2 900	0	4 746	28 000	7 598	970
Sum	258 998	83 503	43 425	1 922	35 440	22 278	386 315	48 001	288 630	68 006

Note 2. OPPLYSNINGAR OM DOTTERSELSKAP

Dotterelskap	Kontorstad	Elgardel	Røysterett
Hareid Trafikkterminal AS	Hareid	63 %	63 %
F1 Administrasjon AS	Florø	100 %	100 %
Bolsønes Verft AS	Molde	100 %	100 %
ÅB Eigedom AS	Årdal	66 %	66 %
Måløy Reisebyrå AS	Måløy	100 %	100 %
Fanafjord AS	Florø	100 %	100 %
Nye Fanafjord AS	Florø	90 %	90 %

Dotterelskap	Aksje-/selskapskapital	Totalt antall aksjar	Vår tal på aksjar	Eigenkapital i datter-selskap	Resultat i datter-selskap	Bokført verdi	Avgjeven utbytte	Avgjeven konsern-bidrag
Hareid Trafikkterminal AS	1 200	1 200	710	3 532	347	768		0
F1 Administrasjon AS	1 500	15 000	15 000	4 463	3 685	4 082		3 721
Bolsønes Verft AS	100	100	100	4 433	684	23 000		0
ÅB Eigedom AS	2 750	2 750	1 814	7 156	140	6 038		0
Måløy Reisebyrå AS	300	50	50	1 942	877	1 777		1 169
Fanafjord AS	400	400	400	8 117	3 256	4 407		0
Nye Fanafjord AS	30 000	30 000	30 000	120 868	- 21 589	84 135		0
				150 510	- 12 600	124 207		4 890

Note 3. AKSJAR I TILKNYTTET SELSKAP

Tilknyttet selskap	Forretnings- kontor	Eigardel / stemmedel	Kostpris	Resultat i 2016	Andel resultat	Bokført eigenkapital 31.12.16
The Fjords Fartøy I DA	Flåm	50,0 %	15 400	177	65	30 950
Sognefjorden Fartøy I AS	Flåm	50,0 %	3 030	(17)	(9)	1 172
The Fjords DA	Flåm	50,0 %	5 000	13 013	6 377	23 013
Partsrederiet Kystekspresen ANS	Trondheim	49,0 %	13 382	5 351	2 622	43 450
WF Holding AS*	Bodø	34,0 %	178 600	99 472	72 988	517 128
Sum			215 412	117 996	82 043	615 712

* Selskapet er datterselskap av Torghatten ASA som utarbeider konsernregnskap hvor selskapet inngår i konsolideringen. Morselskapet forretningskontor har adresse Havnegata 40, 8900 Brønnøysund. Konsernregnskapet utleveres på denne adresse.

Endring i bokført verdi tilknyttet selskap	2016						2015					
	Sogne- fjorden Farty I AS	The Fjords Farty I DA	The Fjords DA	WF Holding	Andre	Sum	Sogne- fjorden Farty I AS	The Fjords Farty I DA	The Fjords DA	WF Holding	Andre	Sum
Bokført verdi 01.01.	3 030	13 000	13 853	231 167	19 649	280 698	0	0	0	204 775	17 158	221 933
Netto kjøp	0	0	0	0	0	0	3 030	13 000	5 000	0	0	21 030
Tilgang som følge av avtaleendring	0	2 400	0	0	0	2 400	0	0	0	0	0	0
Andel resultat	-9	65	6 377	72 988	2 622	82 043	0	0	8 853	26 392	2 491	37 735
Utbytte	2 400	0	11 804	10 200		24 404	0	0	0	0	0	0
Salg selskap	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Bokført verdi 31.12.	622	15 465	8 426	293 955	22 271	340 737	3 030	13 000	13 853	231 167	19 649	280 698

Note 4. INVESTERINGAR I AKSJAR OG ANDELAR

Selskap	Morselskap		Konsernselskap		
	Marknads- verdi	Bokført verdi	Antall aksjer / andeler	Eigardel	Bokført verdi
Fjord Invest AS		100	9 134		100
Fjord Invest Sørvest AS		400	0		400
Fjord Invest Industri AS		0	6 160		0
Møre og Romsdal Sårkornfond AS		0	20 000		0
BookNorway AS		0	0		0
Norway Bussekspress AS		0	0	12 %	0
Fergebo AS		0	0	50 %	0
Fjord Tours AS		1 231	230	31 %	1 231
Geiranger Fjordservice AS		1 100	0		1 100
Andre aksjer og andeler		676	0		691
Sum aksjer og andeler		3 507			3 522

Note 5. OBLIGASJONAR OG ANDRE FORDRINGAR

	MORSELSKAP		KONSERN	
	2016	2015	2016	2015
Lån tilsette	467	1 094	467	1 094
Kapitalinnskott KLP	0	0	4 131	3 763
Andre langsiktige fordringar	164	237	164	237
Sum andre fordringar	631	1 331	4 762	5 095

Note 6. LANGSIKTIGE FORDRINGAR TIL KONSERNSELSKAP, MORSELSKAP

	2016	2015
Interne lån, trekk på konsernkontoen	1 336	1 636
Lån til datterselskap.	22 699	18 845
Sum langsiktige fordringar til konsernselskap	24 036	20 482

Note 7. MELLOMVERANDE MELLOM SELSKAP I SAME KONSERN

	MORSELSKAPET			
	Kortsiktig fordring		Langsiktige fordringar	
	2016	2015	2016	2015
Føretak i same konsern	5 645	5 424	24 036	20 482

	Kortsiktig gjeld		Langsiktig gjeld	
	2016	2015	2016	2015
Føretak i same konsern	32 918	20 294	0	0

Note 8. VARER

Varelager består av varer kjøpt inn for videre sal. Det er ikkje gjort nedskriving for ukurans.

Note 9. KUNDEFORDRINGAR

	MORSELSKAP		KONSERNSELSKAP	
	2016	2015	2016	2015
Kundefordringar til pålydande 31.12.	75 932	71 660	80 165	73 396
Delkredereavsetning 31.12.	-1 505	-1 692	-1 505	-1 692
Kundefordringar 31.12.	74 427	69 968	78 660	71 705
Årets faktiske tap på fordringar	510	246	510	246
Tap på fordringar	510	246	510	246

Tap på fordringar inngår i posten andre driftskostnader.

Note 10. ANDRE KORTSIKTIGE FORDRINGAR

	MORSELSKAP	
	2016	2015
Motteke konsernbidrag	4 890	4 863
Andre fordringar på konsernselskap	755	561
Kortsiktige fordringar til konsernselskap	5 645	5 424

	MORSELSKAP		KONSRNSELKAP	
	2016	2015	2016	2015
Forskotsbetalingar	79 302	38 466	79 302	38 786
Andre fordringar	21 729	48 714	21 931	48 731
Andre periodiseringar – inntekter	5 021	0	5 021	0
Havarikrav	10 935	14 135	10 935	14 135
Tilgode meirverdiavgift	- 3 598	- 843	- 3 598	- 797
Andre kortsiktige fordringar 31.12.	113 389	100 472	113 592	100 853

NOTE 11. AKSJEKAPITAL OG EIGARSTRUKTUR

	Antall	Pålydande	Pålydande verdi	Andel-røysterett
F1 Holding AS	33 000	2 500	82 500	33 %
Havilafjord AS	67 000	2 500	167 500	67 %
	100 000	2 500	250 000	100 %

Note 12. EIGENKAPITAL

Endring av eigenkapital i året:

	KONSERN					MORSELSKAP			
	Aksje- kapital	Over- kurs	Anna konsern- kapital	Minoritets- interesser	Sum eigen- kapital	Aksje- kapital	Over- kurs	Anna eigen- kapital	SUM
Eigenkapital									
01.01.2016	250 000	360 924	692 624	3 744	1 307 292	250 000	360 924	601 822	1 212 746
Årets resultat			383 526	150	383 676			345 758	345 758
Avsett utbyte			- 250 000		- 250 000			- 250 000	- 250 000
Anna			1 138	- 13	1 125				0
Eigenkapital									
31.12.16	250 000	360 924	827 288	3 881	1 442 093	250 000	360 924	697 580	1 308 504

Note 13. MINORITETSINTERESSER

	2016	2015
Minoritetsinteresser 1.1.	3 744	3 629
Minoriteten sin andel av resultat	150	126
Tilgang/avgang minoritetsinteresser	-13	-11
Minoritetsinteresser 31.12.	3 881	3 744

Note 14. REKNESKAPSMESSIG HANDSAMING AV SKATT

	MORSELSKAP		KONSERN	
	2016	2015	2016	2015
Betalbar skatt kjem fram slik slik:				
Ordinært resultat før skatt	434 869	159 728		
Permanente skilnader	- 26 842	8 655		
Grunnlag betalbar skatt	408 027	168 382		
Endring i midlertidige resultatskilander	- 131 396	- 94 576		
+/- Motteke/avgjeve konsernbidrag	4 890	4 863		
Fremførbart underskudd	- 740 121	- 821 269		
Skattepliktig inntekt (grunnlag for betalbar skatt)	- 458 600	- 742 600		
Årets skattekostnad kjem fram slik:				
Betalbar skatt på årets resultat	0	0	2 672	300
Endring betalbar skatt på fjorårets resultat	156	0	156	0
Skatteeffekt av konsernbidrag	0	0	1 222	1 313
Justering utsatt skatt 2014	0	3 233	0	3 233
Endring utsett skatt/skattefordel i balansen	88 955	26 807	122 105	24 810
Årets totale skattekostnad	89 111	30 040	126 155	29 656
Betalbar skatt i balansen kjem fram slik:				
Betalbar skatt på årets resultat	0	0	2 672	301
Skatteverknad av konsernbidrag	0	0	0	0
Sum betalbar skatt	0	0	2 672	301
Spesifikasjon av grunnlag for utsett skatt:				
Skilnader som vert utlikna:				
Driftsmiddel	1 592 482	1 491 892	1 745 552	1 496 820
Fordringar	- 1 505	- 1 692	- 1 530	- 1 733
Vinst- og tapskonto	71 592	55 779	71 548	55 725
Periodisering kontraktsbetaling	- 21 698	- 26 839	- 21 698	- 26 839
Pensjonar	403	- 72	688	- 1 056
Rentebytteavtale	0		- 526	0
Andelar i deltakerliknande selskap	- 5 610	- 2 306	- 5 610	11 539
Underskot til framføring som følge av fusjon	0	0	0	0
Underskot og godtgjersle til framføring	- 458 599	- 742 599	- 466 978	- 750 718
Grunnlag for utsett skatt/skattefordel i balansen	1 177 065	774 163	1 321 446	783 737
Utsett skattefordel/utsett skatt	282 496	193 541	317 147	195 934
Eliminering av utsett skatt på avskrivning meirverdi	0	0	40 629	39 698
Utsett skattefordel i rekneskapen	0	0	2 015	279
Utsett skatt	282 496	193 541	359 791	235 911

Note 15. PENSJONSPLIKTAR

MORSELSKAP/KONSERN

Tenestepensjonsordningar

Fjord1 AS og F1 Administrasjon AS har kollektive tenestepensjonsordningar for alle tilsette. Ordningane oppfyller krava i lov om obligatorisk tenestepensjon.

Bidragsbaserte pensjonsordningar

Kollektive tenestepensjonsordningar

Kollektive bidragsbaserte pensjonsordningar blir handsama rekneskapsmessig i samsvar med norsk standard for pensjonar. Ordningane gjev rett til definerte framtidige bidrag. Desse er i hovudsak avhengig av talet på oppteningsår, lønsnivå, lønsnivå ved oppnådd pensjonsalder og storleiken på ytinga frå folketrygda. Forpliktinga er dekt gjennom ei ordning i KLP og ordningar i forsikringsselskap. Pensjonskostnad og forplikting/midlar er i noten vist under sikra pensjonsordningar.

Innskotsbaserte pensjonsordningar

Innskotspensjon

Innskotsbaserte pensjonar er ordningar der selskapet forpliktar seg til å betale ein årleg premie. Pensjon er avhengig av innbetalte midlar og avkastninga på desse. For selskapet er årets kostnad lik årets premie.

Pensjonsordningar for landbaserte tilsette i F1 Administrasjon AS

Bidragsbasert pensjonsordning for landtilsette i F1 Administrasjon AS omfattar alderpensjon fra 67 år.

Ordninga inkluderer uførepensjon, og det vert gitt premiefritak ved arbeidsuføre.

Forpliktingane i dei bidragsbaserte ordningane er dekkja gjennom ordningar i KLP og forsikringsselskap.

Dei bidragsbaserte ordningane som er lukka for nye medlemmer frå og med 31. desember 2010, omfattar 24 aktive tilsette og 121 pensjonistar i 2016.

Pensjonsordningar for seglende tilsette i Fjord1 AS

Seglende personell har eigen taiffesta tenestepensjonsordning.

Ordninga er sikra og omfattar 930 aktive tilsette samt 68 pensjonistar.

I tillegg til tariffesta tenestepensjon er det oppretta ei innskotsordning for sjøtilsette etter lov om tenestepensjon.

Ordninga yter pensjon frå fylte 67 år ved 2% årleg tilskot for kvart medlem.

Selskapet sine sjøtilsette kan gå av ved fylte 60 år. Dei har då rett på sjømannspensjon. Denne er finansiert ved trekk i løn og ved at selskapet betaler inn ein del. Selskapet sin del er klassifisert som innskotspensjon.

Avtalefesta pensjon

Dei fleste tilsette utanom sjøtilsette er tilslutta ordninga om Avtalefesta Førtdidspensjon (AFP) frå 62 til 67 år.

AFP-ordninga for 7 tilsette og 99 pensjonistar blir administrert gjennom KLP. Ca 50 % av denne ordninga er sikra gjennom KLP og ca 50 % tek selskapet over drifta KLP klarer ikkje å skilje ut den sikra frå den usikra forpliktinga på AFP-delen. Difor klarer ein ikkje å skilje mellom sikra og usikra bidragsbaserte pensjonordningar, og dei blir difor presenterte saman som sikra ordning.

Den nye AFP-ordninga, som gjeld frå og med 1. januar 2011 er å sjå som ei ytingsbaserte fleirføretaksordning, men rekneskapsførast som ei innskotsordning fram til det føreligg påliteleg og tilstrekkeleg informasjon slik at selskapet kan rekneskapsføre sin proporsjonale del av pensjonskostnad, pensjonsforpliktingar og pensjonsmidlar i ordninga. Konsernet si forplikting er dermed ikkje balanseført som gjeld.

AFP-forpliktinga etter den gamle ordninga var balanseført som gjeld (bidragsbasert ordning), og vart inntektsført i 2010, med unntak for den forpliktinga som knyter seg til tidlegare tilsette som no er pensjonistar i denne ordninga. I noten for pensjonskostnader er ordninga vist som ein usikra pensjonsordning då denne ordninga ikkje er sikra i eit forsikringsselskap.

NOTE 15. PENSJONSPLIKTAR, framhald

Pensjonar over drift

I konsernet er det tre personar som får betalt pensjonar over drift. Kostnader og forpliktingar dette representerer er i noten vist under usikra pensjonsordningar. Konsernet har førtidspensjonsavtale med tidligare konsemsjef og utbetalar 66% av lønn frå fylte 65 til 67 år. Denne ordninga er ikkje sikra og blir dekt av selskapet si drift.

Pensjonskostnad bidragsbaserte ordningar

Pensjonskostnad	MORSELSKAP				KONSERN				TOTALT	
	Sikra	Usikra	Sikra	Usikra	Sikra	Usikra	Sikra	Usikra	2016	2015
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Noverdi av pensjonsopptening i året	4 739	6 005	0	0	6 654	8 208	666	319	7 320	8 527
Rentekostnad av pensjonsforpliktingane	1 555	1 347	0	0	6 295	5 816	175	77	6 470	5 893
Forventa avkastning på pensjonsmidlane	- 1 711	- 1 283	0	0	- 6 309	- 5 153	0	0	- 6 309	- 5 153
Resultatført planendring	0	0	0	0	- 14	0	4 729	0	4 715	0
Resultatføring av estimatavvik	0	0	0	0	1 157	2 682	- 3	32	1 154	2 715
Arbeidsgjevaravgift	0	0	0	0	110	325	119	56	228	380
Netto pensjonskostnad	4 583	6 069	0	0	7 893	11 878	5 685	484	13 578	12 362

Endring i påløpt forplikting

Påløpt forplikting ved byrjinga av året	58 233	59 037	0	0	244 335	252 678	3 275	3 774	247 610	256 452
Noverdi av pensjonsoppteninga i året	4 739	6 005	0	0	6 654	8 208	666	319	7 320	8 527
Rentekostnad på pensjonsforpliktingane	1 555	1 347	0	0	6 295	5 816	175	77	6 470	5 893
Planendring			0	0	458	- 11 384	4 144	0	4 602	- 11 384
Estimatendringar	- 8 640	- 7 247	0	0	- 18 049	- 9 377	- 900	- 70	- 18 949	- 9 448
Opphøyr av ordning/ovf av forplikting frå dotterselskap			0	0	0	0	0	0	0	0
Utbetalte ytingar frå ordningane	- 1 259	- 910	0	0	- 1 966	- 1 606	- 911	- 824	- 2 877	- 2 430
Påløpt forplikting ved utgangen av året	54 627	58 233	0	0	237 727	244 335	6 450	3 275	244 176	247 610

Endring i pensjonsmidlar

Verkeleg verdi av pensjonsmidlane ved byrjinga av året	60 110	46 899	0	0	219 326	189 471	0	0	219 326	189 471
Oppjustering pensjonsmidler opptjent ek i pensjonskasse	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Estimatendringar	- 2 454	- 5 103	0	0	- 13 201	2 979	0	0	- 13 201	2 979
Avkastning på pensjonsmidlane	1 711	1 283	0	0	6 618	5 609	0	0	6 618	5 609
Opphøyr av ordning/ovf av midlar frå dotterselskap	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Overteke midlar frå DS etter organisasjonsendring	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Midlar ved planendring/avkortning	0	0	0	0	- 659	- 394	0	0	- 659	- 394
Innbetalt	5 058	17 941	0	0	13 487	23 267	0	0	13 487	23 267
Utbetalte pensjonar frå ordningane	- 1 259	- 910	0	0	- 2 428	- 1 606	0	0	- 2 428	- 1 606
Verkeleg verdi av pensjonsmidlane ved utgangen av året	63 165	60 110	0	0	223 144	219 326	0	0	223 144	219 326

NOTE 15. PENSJONSPLIKTAR, framhald

Avstemming av pensjonsordningane sin finansierte status mot beløp i balansen

	MORSELSKAP				KONSERN				TOTALT	
	Sikra		Usikra		Sikra		Usikra		2016	2015
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015		
Netto pensjonsforpliktning	8 539	1 878	0	0	-14 582	-25 008	-6 450	-3 275	-21 031	-28 283
Arbeidsgjevaravgift	0	0	0	0	-3 429	-3 791	-909	-462	-4 339	-4 253
Ikkje resultatførde estimatavvik	-8 136	-1 950	0	0	27 437	31 836	0	0	27 437	31 836
Ikkje resultatførde planendringar	0	0	0	0	0	0	-1 379	-356	-1 379	-356
Sum netto pensjonsmidlar (+) forpliktning (-)	403	-72	0	0	9 426	3 037	-8 738	-4 093	688	-1 056

Sum netto pensjonsmidlar (+) forpliktning (-) er i rekneskapet balanseført som

Overfinansierte ordningar	403	0	0	0	9 426	3 037	0	0	9 426	3 037
Underfinansierte ordningar	0	-72	0	0	0	0	-8 738	-4 093	-8 738	-4 093
Sum netto pensjonsmidlar (+) forpliktning (-)	403	-72	0	0	9 426	3 037	-8 738	-4 093	688	-1 056

Tal aktive tilsette i ordninga som

inngår i pensjonsberekningane 930 853 0 0 954 1 075 30 30

Tal pensjonistar i ordninga som

inngår i pensjonsberekningane 68 184 0 0 189 292 2 1

Konsernet sine totale pensjonskostnader (bidragsbaserte og innskotsbaserte)

	2016	2015	2016	2015
Kostnad bidragsbaserte ordningar ifølgje note	4 583	6 069	9 426	0
Kostnad innskotsbaserte ordningar	31 684	32 789	9 426	0
Sum pensjonskostnad	36 267	38 858	50 692	48 848

Avstemming av konsernet sine pensjonsmidlar/forpliktning mot balansen

Midlar	SIKRA		USIKRA		2016	2015
	2016	2015	2016	2015		
Overfinansierte bidragsbaserte ordningar	403	0	0	0		0
Sum pensjonsmidlar oppført som eigendel i balansen	403	0	0	0	0	0
Forpliktning						
Underfinansierte ordningar	0	-72	0	0	-8 738	-1 056
Sum pensjonsforpliktning oppførte som gjeld i balansen	0	-72	0	0	-8 738	-1 056

Økonomiske føresetnader for berekning av bidragsbasert pensjon

	2016	2015
	i %	i %
Diskonteringsrente	2,60 %	2,70 %
Forventa regulering av løn	2,50 %	2,50 %
Forventa auke av pensjonar under utbetaling	0,00 %	0,00 %
Forventa G-regulering	2,25 %	2,25 %
Forventa avkastning på pensjonsmidlar	3,60 %	3,30 %

Note 16. ANDRE AVSETNINGAR

	MORSELSKAP		KONSERN	
	2016	2015	2016	2015
Avsett kontraktsbetaling,	21 698	26 839	21 698	26 839
Sum andre avsetningar	21 698	26 839	21 698	26 839

Avsetning kontraktsbetaling vert periodisert med utgangspunkt i skilnad mellom nedbetalingstida for driftsmiddel som er lagt til grunn i kontraktar med det offentlege, og dei rekneskapsmessige avskrivningane.

Note 17. PANTSTILLING, GARANTIANSVAR OG LIKNANDE

	MORSELSKAP		KONSERN	
	2016	2015	2016	2015
Krav med forfall seinare enn eit år:				
Andre langsiktige krav	0	0	0	0
Sum	0	0	0	0
Gjeld:				
Gjeld til kredittinstitusjonar	1 775 511	1 873 441	1 955 511	2 078 441
Sum gjeld	1 775 511	1 873 441	1 955 511	2 078 441
Sum gjeld med løpetid lengre enn 5 år	0	361 225	0	462 225
Sum garantiansvar, kausjonsansvar, garanti for trafikkulykke o.l.	873 617	374 613	880 717	379 613
Bokført verdi av eigedelar som er stilte mot sikring:				
Bygningar og tomter	35 485	38 345	53 385	56 696
Skip	3 238 405	3 157 180	3 508 468	3 459 829
Sum	3 273 890	3 195 525	3 561 853	3 516 525

Fjord1-konsernet sin likviditet er organisert i ei tredeling mellom ei konsernkonto-ordning, eit langsiktig låneengasjement for å ivareta eldre lån hos konsernselskapa og eit langsiktig engasjement for å ivareta finansiering av nye låneopptrekk knytt til nytt materiell generelt og gass-ferjene spesielt. Alle desse engasjementa er samla hos Nordea.

Datterselskapa sine underkonti blir formelt sett handsama som krav og gjeld på morselskapet Fjord1 AS. Innskot på konsernkontoen er klassifisert som krav på konsernselskap i balansen, medan trekk på konsernkontoen er klassifisert som gjeld til konsernselskap i balansen. Selskapet sine krav er stilt som sikring for total gjeld i konsernkonto-ordninga. Total tilgodehavande i konsernet si konsernkonto-ordning per 31.12.16 er kr 477,4 millionar kroner.

Når det gjeld skattetrekkskonti har Nordea gjeve ei garanti til dei respektive kontorkommunar for skatteansvaret. på NOK 5 mill. Utanom denne ordninga er det per 31.12.16 ikkje bundne skattetrekksmidlar.

Langsiktig gjeld i tilknytning til konsernavtale er per 31.12.16 på 1 775,5 millionar kroner. Gjeld knytta til ferjer og hurtigbåtar er pantsett i enkelte fartøy. For anna langsiktig gjeld er pantet knytta til eigedomar og andre eigedelar i det enkelte selskap i konsernet.

Note 18. ANNA KORTSIKTIG GJELD

	MORSELSKAP		KONSERN	
	2016	2015	2016	2015
Kortdatabase, sjøselskapa	340 188	325 024	340 188	325 024
Skuldig / opptjent løn og feriepengar	120 577	123 484	120 577	133 356
Påløpt rente/sikringsforretningar	3 774	10 513	3 774	11 937
Anna kortsiktig gjeld	29 887	32 907	47 708	43 851
Sum anna kortsiktig gjeld	494 426	491 927	512 247	514 168

Note 19. LØN- OG SOSIALE KOSTNADAR

	MORSELSKAP		KONSERN	
	2016	2015	2016	2015
Løn	592 068	592 985	684 131	684 268
Arbeidsgjevaravgift	89 871	93 217	105 228	107 148
Pensjonskostnader	37 066	38 885	49 043	48 848
Andre ytingar	11 628	22 972	11 989	23 110
Sum lønskostnader	730 634	748 060	850 391	863 375

Antal sysselsette årsverk 1 069 1 119 1 191 1 248

Ordningane er dekkja gjennom forsikringsselskap og KLP. Totalt er det kostnadsført ein pensjonskostnad på kr 39.552 i Fjord1 AS.

Konsernet sine pensjonsordningar tilfredsstiller krava i lov om obligatorisk tenestepensjon.

Det er ikkje ytt lån/stilt trygd til administrerande direktør, styreleiar eller andre nærstående parter.

Det er ikkje ytt lån/stilt trygd som utgjer meir enn 5 % av selskapets egenkapital.

Ytingar til leiande personar	Administrerande direktør	Styret/bedriftsforsamling
Løn	1 725 580	916 400
Pensjonsutgifter inkludert aktuarberegna kostnad for 2016	52 768	
Andre godtgjeringar	211 840	

Administrerande direktør er tilsett og mottek løn frå F1 Administrasjon AS.

Det er utbetalt kr 250 000 i honorar til H.R.ADV Pål W. Lorentsen, som er eigd av styreleiar, i 2016.

Revisor (i tusen kroner)	MORSELSKAP		KONSERN	
	2016	2015	2016	2015
Lovpålagd revisjon (inkludert teknisk bistand med årsrekneskap)	819	1 235	1 016	101
Skatterådgjeving (inkludert teknisk bistand med likningspapir)	22	6	22	0
Attestasjonstenester	0	0	0	0
Andre tenester	73	168	83	18
Tenestekjøp hos revisor	914	1 409	1 121	119

Note 20. POSTAR SOM ER SAMANSLEGNE I REKNESKAPEN

	MORSELSKAP		KONSERN	
	2016	2015	2016	2015
Andre driftskostnader				
Rutekostnader	26 096	21 113	23 729	21 113
Skipskostnader	556 265	581 287	554 102	532 244
Andre driftskostnader	372 787	386 097	215 002	276 117
Sum andre driftskostnader	955 148	988 496	792 832	829 473

Note 21. ANNA FINANSINNTÉKT

	MORSELSKAP		KONSERN	
	2016	2015	2016	2015
Valutagevinst	2 061	3 632	2 061	3 632
Aksje-/ kundeutbyte	4 175	4 770	4 175	4 770
Anna finansinntekt	614	1 000	614	1 000
Sum anna finansinntekt	6 851	9 402	6 851	9 402

Note 22. LEIGEAFTALAR

	Varighet	Kostnadsført leige
Konsernet har ved utgangen av 2016 ymse leigeavtaler på skip og øvrige driftmidlar		
Leigavtaler skip	2020	65 558
I tillegg leiger konsernet ferja MS «Fana fjord»	2020	41 358
Leasingavtaler biler	2017	539

Note 23. SIKRINGSKONTRAKTAR

Rente:	2016	2015
Rentebærande gjeld med fast rente (kontanstraumssikring)	504 000	1 355 851
Den faste renta i konsernet sine avtaler varierar og avtalane har varierende lengde fram til og med 2019.		
Urealisert ikkje rekneskapsført tap på rentebyteavtaler utgjør:	44 607	63 395
Olje og LNG:	2016	2015
Gjennomsnittleg sikra volum av olje og LNG i perioden 2013– 2019	22 %	22 %
Urealisert ikkje rekneskapsført vinst/tap på sikringsavtaler utgjør:	- 20 963	- 22 242

Note 24. ANBODSKONTRAKTAR

	KONSERN	
	2016	2015
Nedskrivning av varige driftsmidler	0	40 000
Reversering nedskrivning av varige driftsmidler	-55 185	-51 048
Sum kostnad knytt til anbodskontraktar	-55 185	-11 048

Note 25. ANDRE OPPLYSNINGAR

Fjord1 har rett til kompensasjon for bortfall av trafikkinntekter som følge av at oppdragsgivar endrar føresetnadane knytta til rabattstruktur og takstsoner utover det som var lagt til grunn i anbudet.

Frå og med 2010 er det for ein del kontrakter ikkje gjennomført endeleg oppgjør frå oppdragsgivar. For desse kontraktene vert det utbetalt ein årleg kompensasjon som blir inntektsført.

Utbetalingane frå oppdragsgivar er frå og med 2010 gjort med atterhald. Val av modell som skal leggjast til grunn vil kunne påverke det endelege kompensasjonsnivået.

Selskapet sitt beste estimat er lagt til grunn, dvs at i hovudsak er utbetalt rabattkompensasjon er inntektsført.

Note 26. REKNESKAP FOR VERKSEMDENE I KONSERNET

	Ferje		Passasjerbåt		Catering	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Driftsinntekter	2 056 577	1 907 939	100 518	103 695	187 982	189 744
Driftskostnader	1 620 296	1 657 716	99 396	99 791	152 739	161 188
Ordinære avskrivningar/ nedskrivningar	131 272	176 843	5 681	6 868	3 442	3 244
Driftsresultat	436 281	250 223	1 122	3 903	35 243	28 556

Driftsmidler						
Investeringar	38 206	349 063	5 913	22 163	1 829	10 343
Bokført verdi	3 422 471	3 690 060	109 728	145 125	8 519	10 593

	Reiseliv		Andre forretnings- område / eliminerings		Sum Norge	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Driftsinntekter	21 437	20 763	29 539	20 338	2 396 053	2 242 479
Driftskostnader	17 013	24 711	-14 755	16 443	1 874 689	1 959 849
Ordinære avskrivningar/ nedskrivningar	101	56	18 424	9 266	158 920	196 277
Driftsresultat	4 424	-3 948	44 294	3 895	521 364	282 630

Driftsmidler						
Investeringar	0	0	4 931	3 991	288 346	43 425
Bokført verdi	0	0	95 693	188 559	3 628 098	3 568 631

Note 27. NØKKELTAL

KONSERN		2016	2015
Totalkapitalrentabilitet (1)	%	10,5 %	6,9 %
Driftsmargin (2)	%	20,4 %	12,6 %
Eigenkapitalandel (3)	%	30,1 %	29,7 %
Eigenkapitalrentabilitet (4)	%	8,3 %	13,9 %
Likviditetsgrad (5)	%	71,8 %	72,0 %
Gjeldsnedbetalingsevne (6)	i år	2,9	5,3
Marknadsfinansiering (7)	%	53,7 %	61,9 %

1) : Totalkapitalrentabilitet	Årsresultat + finanskostnader/ gjennomsnittleg total kapital
2) : Driftsmargin	Resultat etter avskrivninger/sum driftsinntekter
3) Eigenkapitalandel	Eigenkapital/total kapital
4) Eigenkapitalrentabilitet	Årsresultat/gjennomsnittleg egenkapital
5) Likviditetsgrad	Omløpsmidlar/kortsiktig gjeld
6) Gjeldsbeteningsevne	Gjennomsnittleg netto renteberande gjeld/ årsresultat + ordinære avskrivningar
7) Marknadsfinansiering	Sum driftsinntekter - kontraktsinntekter rutedrift/sum driftsinntekter

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i Fjord1 AS

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Fjord1 AS som består av selskapsregnskap og konsernregnskap. Selskapsregnskapet og konsernregnskapet består av balanse per 31. desember 2016, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Etter vår mening er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets og konsernets finansielle stilling per 31. desember 2016, og av deres resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i avsnittet *Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med de relevante etiske kravene i Norge knyttet til revisjon slik det kreves i lov og forskrift. Vi har også overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Øvrig informasjon omfatter informasjon i selskapets årsrapport bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for øvrig informasjon. Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet eller kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den ellers viser seg å inneholde vesentlig feilinformasjon. Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon, er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle selskapet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan skyldes misligheter eller feil og er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- ▶ Identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll;
- ▶ Opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontrollen som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll;
- ▶ Vurderer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige;
- ▶ Konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape betydelig tvil om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det foreligger vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet. Hvis slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, må vi modifisere vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapets evne til fortsatt drift ikke lenger er til stede;
- ▶ Vurderer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde;
- ▶ Innhenter vi tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis vedrørende den finansielle informasjonen til enhetene eller forretningsområdene i konsernet for å kunne gi uttrykk for en mening om konsernregnskapet. Vi er ansvarlige for å fastsette strategien for, samt å følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen, og vi har et udelte ansvar for konklusjonen på revisjonen av konsernregnskapet.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen, tidspunktet for vårt revisjonsarbeid og eventuelle vesentlige funn i vår revisjon, herunder vesentlige svakheter i den interne kontrollen som vi avdekker gjennom vårt arbeid.

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til disponering av resultatet er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendige i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Bergen, 8. mai 2017
ERNST & YOUNG AS



Eirik Moe
statsautorisert revisor



Til generalforsamlinga i Fjord1 AS

Sak 6/2017

ÅRSMELDING 2016

Vedlagt følgjer årsmelding 2016 for Fjord1 AS, vedteke og framlagt av styret i selskapet i møte 27. mars 2017, jfr. **vedlegg 1**.

Styret rår generalforsamlinga til å gjere slikt

v e d t a k :

Generalforsamlinga godkjenner årsmeldinga for 2016.

Florø, 9. mai 2017

Pål W. Lorentzen
styreleiar

Dagfinn Neteland
Adm. direktør

Årsmelding 2016 for Fjord1 AS

Fjord1 AS er det største ferjeselskapet i Noreg.

Fjord1 AS har 1069 årsverk og hadde ein samla trafikkvekst på 0,8 prosent på ferjerutene samanlikna med 2015.

Fjord1 AS si kjerneverksemd er konsentrert om sjøtransport gjennom ferje- og hurtigbåtdrift, samt cateringverksemd. I tillegg har selskapet aktivitet gjennom reisebyrå, finans- og eigedomsforvaltning.

Selskapet har sjøretta verksemd frå Buskerud og Rogaland i sør til Sør-Trøndelag i nord. Innan sjøtransport utgjer ferjedrift kjerneverksemda for selskapet.

Fjord1 AS sitt engasjement på hurtigbåtområdet er konsentrert til lokale hurtigbåtruter i Sogn og Fjordane. I tillegg er Fjord1 AS engasjert i hurtigbåtdrift mellom Kristiansund og Trondheim i samarbeid med Fosen Namsos Sjø AS gjennom selskapet Kystekspressen ANS.

Fjord1 satsar gjennom sitt eigarskap i The Fjords DA på reiselivsaktivitet på fjordane på Vestlandet.

Gjennom selskapet WF Holding AS er Fjord1 AS medeigar i Widerøe's Flyveselskap AS. Fjord1 AS har ein eigardel på 34 prosent i WF Holding AS.

Selskapet sitt forretningskontor ligg i Florø.



Årsrekneskapen 2016

KONSOLIDERING AV REKNESKAPEN

Det blir berre utarbeidd konsernrekneskap på Fjord1-nivå.

GRUNNLAG FOR VIDARE DRIFT

Den framlagde resultatrekneskapen og balansen pr. 31. desember 2016 gir etter styret sitt syn eit godt og rettvise bilete av den reelle statusen for Fjord1 AS ved årsskiftet. Det har ikkje skjedd noko etter avslutninga av rekneskapen i det nye året som har hatt innverknad på denne vurderinga.

Grunnlaget for vidare drift er til stades, og rekneskapen for selskapet er sett opp under denne føresetnaden. Til grunn for desse vurderingane ligg resultatprognosar for 2017 og konsernet sine langsiktige prognosar for åra framover.

Selskapet har ein eigenkapitalprosent på 30,1 prosent ved utgangen av 2016. Stillinga til selskapet er tilfredsstillande både med omsyn til likviditet og soliditet.

HENDINGAR ETTER ÅRSSKIFTE OG UTSIKTER FRAMOVER

Det har ikkje oppstått hendingar etter rekneskapsåret sin utgang som påverkar vurderinga av den framlagde rekneskapen, utover dei tilhøva som er nemnde i årsmeldinga.

Konsernet viser ei positiv utvikling i resultatata og lønsemd, og utsiktene for 2017 er tilfredsstillande.

KONSERNRESULTATET

Resultatet før skattekostnad viser eit overskot på 510 millionar kroner for 2016. Tilsvarende var resultatet i 2015 eit overskot på 212 millionar kroner.

Selskapet har hatt ei betring av resultatet frå 2015 til 2016 på 299 millionar kroner. Stabil drift har gitt betra marginar på kontraktane, høg sikkerh eitsfokus som gir færre driftsavbrot og lågare upårekna kostnader har vore medverkande til resultatet i 2016.

Driftsresultat før avskrivning og nedskrivning (EBITDA) for 2016 blei 680 millionar kroner, mot 479 millionar kroner i 2015.

Styret og leiinga har gjennom året gjort vurderingar knytte til grunnlaget for nedskrivningar på skipsverdiar, samt avsetjingar for moglege framtidige tap på kontraktar.

Styret meiner at årsrekneskapen gir eit rettvise bilete av eigedelar, gjeld, finansiell stilling og resultat for Fjord1 AS.

KONTANTSTRAUM

Resultat før skatt er 510 millionar kroner, medan likvidar tilført frå drifta i 2016 er 530 millionar kroner. Ordinære avskrivningar på 214 millionar kroner utgjør det største avviket.

Likvidar nytta til investeringar utgjør 158 millionar kroner. Midlane er gått til lån og investering i tilknytte selskap med 46 millionar kroner, medan brukte likvidar på 288 millionar kroner er gått til investering i driftsmidlar. I 2016 er det solgt driftsmidlar for 84 millionar kroner.

Det er nedbetalt 256 millionar kroner i avdrag på langsiktig gjeld. Netto tilført likvidar i året med 199 millionar kroner.

FORSKING OG UTVIKLING

Selskapet har som ambisjon å vere best på miljøvennleg og påliteleg transport. Fjord1 AS har derfor kontinuerleg fokus på vidareutvikling og implementering av ny teknologi. Selskapet har i lang tid vore verdsleiar på drift av naturgassferjer, men har no òg flytta fokus over på nullutsleppsteknologi. Dette utviklingsarbeidet skjer i tett samarbeid med leverandørar og forskings- og utviklingsinstitusjonar.

Fjord1 AS har i seinare tid arbeidd med utviklingsprosjekt knytt til framtidens ferjer med spesielt fokus på batteri- og hybridferjer. Ombygging av MF «Fannefjord» til verdas fyrste naturgassbatteri-hybrid fartøy i 2015 gav viktige erfaringar inn mot dei nye låg- og null-utsleppskrava i ferjeamboda. Denne satsinga har gjeve resultat. Selskapet har vunne fram i dei fleste anbuds-konkurransar der det er stilt krav om elektrisk drift.

Gjennom sitt eigarskap i The Fjords DA har Fjord1 tatt i bruk hybrid- og batteriteknologi på nye område. Opplevingsfartøyet «Vision of The Fjords» på Nærøyfjorden kombinerer batteriteknologi og bruk av karbonfiber i eit heilt nytt, unikt konsept. Erfaringar frå dette prosjektet, kombinert med kunnskapen om batteridrift, gjer at ein no arbeider med å vidareutvikle dette konseptet til eit heil-elektrisk fartøy for turistopplevingar på fjordane.

Fjord1 vil framover satse aktivt på utvikling og innføring av ny teknologi, med spesielt fokus på det grønne skiftet sine krav til energieffektivisering og utsleppsreduksjonar. Her vil satsing på teknologi for bruk av hydrogen vere viktig, i tillegg til andre område, som optimalisering og automatisering av operasjonar om bord, for å redusere energiforbruket.

MARKNADSRISIKO

Marknadsrisiko definert som konsekvensen av variasjon i marknadsfaktorar som oljepris, rente og valuta, kan verke inn på kostnadane til selskapet. Fjord1 AS sin noverande strategi er bruk av finansielle instrument som ledd i sikring av kontantstraumar. Selskapet sine kontraktar med oppdragsgjevar tar i større grad omsyn til svingingar i oljepris og andre kostnadskomponentar gjennom regulering av kontraktane.

Fjord1 AS er eksponert direkte for valutavariasjonar gjennom skipsbyggingskontraktar teikna i EUR og USD, og indirekte gjennom innkjøp av olje notert i USD. Fjord1 AS har gjennom nærmare retningslinjer fastsette av styret sikringsforretningar som reduserer konsekvensane av endringar i marknadsfaktorane nemnd ovanfor.

KREDITTRISIKO

Risikoen for at kundar og kontraktpartnerar ikkje har økonomisk evne til å gjere opp for seg, er vurdert til å vere låg. Historisk sett har selskapet hatt låge tap på krav. Brutto kredittrisiko pr. 31. desember 2016 utgjer 78,7 millionar kroner for konsernet. Det er ikkje inngått avtalar som reduserer denne risikoen.

LIKVIDITETSRISIKO

Styret vurderer likviditeten i selskapet som tilfredsstillande basert på budsjett for 2017 og langtidsplaner. Selskapet har avtale om bank- og finansieringstenester med Nordea.

Fjord1 AS har rammeavtaler med sine største leverandørar der mellom anna betalingsvilkår er definerte. Selskapet har, med unntak av offentlege oppdragsgivarar, få store enkeltkundar.

DEI ULIKE FORRETNINGSOMRÅDA

Ferjedrift

For ferjedrifta var dei underliggjande driftsresultata i 2016 betre enn for året før. Vi har etablert ein stabil og trygg drift. Bidraga frå dei ulike kontraktområda i ferjedrifta har vore varierende.

Selskapet starta opp ny kontrakt i Balestrand-sektoren og på Mannheller-Fodnes frå 1. januar 2016. Frå same dato starta også ny kontrakt for fylkesvegsambanda i Sogn og Fjordane opp. I denne samanheng fekk selskapet to nye ferjer levert i løpet av året, MF «Hornelen» og MF «Losna», frå verftet ADA i Tyrkia.

Fjord1 deltok i anbudskonkurransene Halhjem-Sandvikvåg og Arsvågen-Mortavika frå 1. januar 2019, og vann fram med Arsvågen-Mortavika. Fjord1 vann fram med å drifte Halhjem-Sandvikvåg og Arsvågen-Mortavika i 2017 og 2018. Halhjem-Sandvikvåg blir avslutta 1. januar 2019.

Fjord1 deltok i anbudskonkurranse om rutepakke 1 i Hordaland og vann fram med følgjande samband: Krokeide-Hufthamar (frå 2018), Sandvikvåg-Husavik

(2018), Fedje-Sævrøy (2020), Leirvåg-Sløvåg (2020), Hatvik-Venjanaset (2020), Halhjem-Våge (2020) og Langevåg-Buavåg (2020).

Flakk-Røyrvik blir avslutta 1. januar 2019. Fjord1 deltok i anbodskonkuransen Flakk-Røyrvik og Brekstad-Valset frå 1 januar 2019, og vann fram med Brekstad-Valset.

Fjord1 deltok i anbodskonkuransen Daløy-Haldorsneset frå 1. januar 2019, men vann ikkje fram. Fjord1 har i dag operasjon av denne sambandet.

Fjord1 vann anbudet Lote-Anda, som starter opp 1. januar 2018. Det blir då eit tofartøysamband. Fjord1 har i dag operasjon av sambandet.

Anbodskonkurransar frå 2016 og framover har høg fokus på utslepp og energieffektivitet. Fjord1 har delteke i mange av de utlyste konkuransene i Norge. Fjord1 AS er godt posisjonert for å delta ved utlysing av nye anbud.

Hurtigbåtdrift

Fjord1 AS driv hurtigbåtruter i Sogn og Fjordane. Resultata for forretningsområdet hurtigbåt var tilfredstillande i 2016.

Catering

Catering er eit viktig område for Fjord1. Gjennom konseptet Ferdamat har Fjord1 satsa på eit høg-kvalitetstilbod, samt et visuelt uttrykk, som gjer at kundane kjenner seg att på alle Fjord1-samband. Denne målretta satsing over fleire år har gitt gode resultat. Resultata innan catering er tilfredsstillande.

KVALITETS- OG DRIFTSSTYRINGSSYSTEM

Tryggleik

Fokus på tryggleik i alle ledd er grunnleggjande i Fjord1 AS.

Frå 2012 til 2016 har Fjord1 AS har hatt ein reduksjon på nærare 96 prosent for kontaktskadar (kaikollisjon og grunnstøyting).

Det blir arbeida med fleire tiltak for å fremje sikker drift ytterlegare. Det gode resultatet innan kontaktskader er eit resultat av eit langsiktig arbeid med å utvikle tryggleiks- og styringssystemet. Selskapet vil i 2017 halde fram med arbeidet knytt til å utvikle tryggleikskulturen i Fjord1 AS.

I nært samarbeid med mannskapet arbeider selskapet med å implementere barrierar og utvikle operasjonsprosedyrar om bord.

I 2016 blei det transportert 20,9 millionar passasjerar på ferjene og hurtigbåtane til selskapet. Det blei registrert til saman ni personskadar (dei fleste mindre kutt-, klem- og fallskadar) mot ti personskadar i 2015.

Ruteproduksjonen og trafikkavviklinga i Fjord1 AS blei i 2016 gjennomført på ein trygg og god måte.

Arbeidsmiljø og likestilling

I 2016 var det 1191 årsverk i konsernet (inkl. underliggjande selskap). Kvinnedelen av dei tilsette i Fjord1 AS var på 19,01 prosent. Tilsvarende tal for 2015 var 18,2 prosent.

Vi har god tilgang på kompetent arbeidskraft og arbeidet med å sikre tilstrekkeleg og kompetent arbeidskraft er ikkje like krevjande som tidlegare. Vi skal likevel halde fram med det langsiktige og målretta rekrutteringsarbeidet slik at vi kan oppretthalde sikker og stabil drift.

Den låge kvinnedelen må sjåast i samanheng med at kvinner tradisjonelt ikkje har valt å utdanne seg i maritim retning. Det blir framleis arbeidd for å auke rekrutteringa av kvinner til maritime yrke. Dette er eit langsiktig arbeid. I selskapet sitt styre sit to kvinner av åtte medlemmer.

Fjord1 AS ønskjer å ha fokus på trivsel og arbeidsmiljø gjennom systematisk helse-, miljø og tryggleiksarbeid. Det var ei auke i fråværsskadar i 2016 samanlikna med 2015. Verne- og miljøutvalet registrerte i 2016 18 fråværsskadar på eigne tilsette mot 16 i 2015 og

14 i 2014. Sju av skadane i 2016 vart melde til Sjøfartsdirektoratet. Fallskadar står for den største delen av fråværsskadane. Det er ei prioritert oppgåve å få ned fråværet på grunn av skadar.

Arbeidsmiljøet i Fjord1 AS er generelt godt, og arbeidsstokken er på dei fleste områda stabil. Sjukefråværet var 7,38 prosent i 2016. Tilsvarende tal var 8,25 prosent i 2015. Selskapet har innført gode rutinar knytt til oppfølging av sjukemelde og jobbar stadig med å sette i verk nye tiltak som kan auke jobbnærværet ytterlegare.

Diskriminering

Formålet til diskrimineringslova er å fremme likestilling, sikre like rettar og hindre diskriminering på grunn av etnisk eller nasjonalt opphav, avstamning, hudfarge, språk, religion og livssyn. Fjord1 AS arbeider aktivt og målretta for å fremme formålet til lova.

Fjord1 AS er ei IA-bedrift og har utarbeida eigen IA-plan. Selskapet har som mål å vere ein arbeidsplass der det ikkje skjer diskriminering på grunn av nedsett funksjonsevne. Selskapet arbeider for å utforme og leggje til rette dei fysiske tilhøva slik at dei ulike funksjonane i verksemda kan nyttast av flest mogleg. For arbeidstakarar og arbeidssøkjjarar med nedsett funksjonsevne blir det gjort individuell tilrettelegging av arbeidsplass og arbeidsoppgåver.

Ytre miljø

Transportverksemd medfører ureining av det ytre miljøet. Ureininga er særleg knytt til bruk av fossilt brensel med utslepp av NOX og CO₂. Gjennom samarbeid i næringa, med motorleverandørar og forskingsmiljø søkjer Fjord1 AS å finne tiltak som kan redusere nivået på uheldige utslepp til luft. Selskapet sine utslepp ligg innanfor alle formelle krav som styresmaktene stiller.

Frå 2016 var Fjord1 det første selskapet i verda som nyttar 100 prosent fornybart bio-drivstoff som energikjelde på to av sine ferjer i normal rutedrift. Bruken av fornybar energi gjev store reduksjonar i utslepp av CO₂ samanlikna med fossilt brensel.

Fjord1 AS vil framleis vere dominerande på drift av naturgassdrivne ferjer, som reduserer NOXutslepp med ca 90 prosent og CO₂-utslepp med 25–30 prosent samanlikna med konvensjonelle dieselferjer.

Selskapet har dei siste åra gjort vesentlege investeringar i NOX-reduserande tiltak, mellom anna ved å skifte ut gamle motorar til nye Tier II-sertifiserte motorar. Slike motorbytte har gjeve reduksjon i NOX-utslepp på over 40 prosent for fleire av fartøya. I perioden 2013–2016 er det gjennomført slike motorbytte for 15 fartøy.

Ved utgangen av 2016 har Fjord1 pågåande kontraktar for bygging av seks nye ferjer. Desse, og alle andre nybygg som vil kome i tida framover, vil vere konstruert for å kunne operere heilelektrisk i dei nye kontraktane. Dette gjer at selskapet er leiande i ta bruk teknologien som reduserer CO₂-utsleppa med 80–95 prosent samanlikna med konvensjonell drift av dieselferjer. I tillegg vil utslepp av NOX, SO₂ og partiklar vere så godt som fjerna.

Som ein del av sin miljøstrategi har Fjord1 AS vedteke å sertifisere seg etter regelverket for ISO50001 – Energileiing. Målsetjinga er å vere sertifisert innan utgangen av 2017.

Selskapet har inngått avtale om levering av miljøfarleg avfall, mellom anna spillolje, til godkjende mottakarar.

DISPONERING AV RESULTAT I MORSELSKAPET

Fjord1 AS føreset i det strategiske fundamentet at det skal leggjast til rette for ein eigarvenleg, balansert og langsiktig utbyttepolitikk.

Styret tilrår med dette følgjande disponering av årsresultatet:

Overført til annen egenkapital 345,758 millioner kroner

Sum disponering 345,758 millioner kroner



Pål W. Lorentzen
Styreleiar
Bergen



Vidar Grønnevik
Styremedlem
Florø



Vegard Sævik
Styremedlem
Leinøy



Bente Nesse
Styremedlem
Hyllestad



Janicke Driveklepp
Styremedlem



Per Sævik
Styremedlem
Leinøy



Arnstein Åmås
Styremedlem
(tilsettere representant)
Ellingsøy



Atle Olav Trollebø
Styremedlem
(tilsettere representant)
Måløy



Dagfinn Neteland
Administrerende direktør

Florø, 27. mars 2017

Pål W. Lorentzen
Styreleiar

Vidar Grønnevik
Nestleiar

Vegard Sævik
Styremedlem

Bente Nesse
Styremedlem

Janicke Driveklepp
Styremedlem

Per Sævik
Styremedlem

Arnstein Åmås
Styremedlem

Dagfinn Neteland
administrerende direktør

Atle Olav Trollebø
Styremedlem



Til generalforsamlinga i Fjord1 AS

Sak 7/2016

DISPONERING AV RESULTAT 2016

Årsrekneskapen og årsmelding for 2016 for Fjord1 AS vedteke og framlagt av styret i selskapet i møte 27. mars 2017.

Styret rår generalforsamlinga til å gjere slikt

v e d t a k .:

1. *Generalforsamlinga godkjenner styret sitt forslag til disponering av årsresultatet for morselskapet Fjord1 AS slik:*

♦ <i>Overført til annan eigenkapital</i>	<i>345, 758 mill. kroner</i>
♦ <u><i>Sum disponert:</i></u>	<u><i>345, 758 mill. kroner</i></u>

Florø, 9. mai 2017

Pål W. Lorentzen
styreleiar

Dagfinn Neteland
Adm. direktør



Til generalforsamlinga i Fjord1 AS

Sak 8/2017

FASTSETJING AV GODTGJERDSLE TIL REVISOR 2016

I rekneskapen for 2016 for Fjord1 AS (morselskapet) er det kostnadsført eit honorar for lovpålagd revisjon for 2016 til revisjonsselskapet på kr. 914.000

Styret rår generalforsamlinga til å gjere slikt

v e d t a k :

Generalforsamlinga godkjenner eit revisjonshonorar for 2016 på kr. 914.000 for revisjon av morselskapet Fjord1 AS.

Florø, 9. mai 2017

Pål W. Lorentzen
styreleiar

Dagfinn Neteland
Adm.direktør

Til generalforsamlinga i Fjord1 AS

Sak 9/2017

FASTSETJING AV HONORAR FOR STYRET 2016

Satsane for 2016 er følgjande:

Styreleiar:		akonto kr 50.000 pr. kvartal
Nestleiar:	kr 104.100	ingen variabel del
Medlemer heile året:	kr 49.800	kr 2.865 pr. fysisk møte
Observatørar:	kr 24.900	kr 2.865 pr. fysisk møte
Varamedlemer:		kr 3.400 pr. fysisk møte

Styreleiar sitt endelige honorar for 2016 skal fastsetjast i den ordinære generalforsamlinga i 2017.

Generalforsamlinga rår til å gjere slik:

Vedtak:

Styreleiar fått dekkja sitt honorar etter medgått tid, og for 2016 vert dette fastsett til kr 485.000.

Generalforsamlinga godkjenner at honorarsatsane for 2017 for styret blir fastsett til:

Styreleiar	akonto kr 50.000 pr kvartal	etter medgått tid - kr 1000 pr. time
Nestleiar:	kr 108.300	ingen variabel del
Medlemer heile året:	kr 51.800	kr 2.980 pr. fysisk møte
Observatørar:	kr 25.900	kr 2.980 pr. fysisk møte
Varamedlemer:		kr 3.540 pr. fysisk møte

Florø, 9. mai 2017

Pål W. Lorentzen
styreleiar

Dagfinn Neteland
Adm. direktør



Til generalforsamlinga i Fjord1 AS

Sak 10/2017

VAL AV STYREMEDLEMMER

Selskapet sine styremedlemmer blir valt for 2 år. Følgjande er på val ettersom tenestetid opphøyrer ved avslutning av den ordinære generalforsamlinga:

Styreleiar Pål W. Lorentzen, nestleiar i styret Vidar Grønnevik samt styremedlemmane Per Sævik og Bente Irene Nesse

Generalforsamlinga rår til å gjere slik:

Vedtak:

Styreleiar Pål W. Lorentzen, nestleiar i styret Vidar Grønnevik samt styremedlemmane Per Sævik og Bente Irene Nesse vart attvalde.

Florø, 9. mai 2017

Pål W. Lorentzen
styreleiar

Dagfinn Neteland
Adm. direktør



Til generalforsamlinga i Fjord1 AS

Sak 11/2017

ENDRING AV VEDTEKTER

Selskapet sitt styret har lagt fram forslag om endring av selskapet sine vedteker § 4, 6,7 og 8. Generalforsamlinga sluttar seg til styrets sitt forslag til endring av vedteker:

Vedtak:

Aksjesplitt og VPS-registrering - vedtektsendring

"Selskapet sine aksjar vert splitta i forholdet 1:1000. Aksjane i selskapet skal verta registrert i VPS. Selskapet sine vedteker § 4 skal etter dette lyde:

"§4 Selskapet sin aksjekapital

Selskapet sin aksjekapital er kr. 250.000.000 delt på 100.000.000 aksjar kvar pålydande kr. 2,5."

Aksjane i selskapet skal vere registrert i eit verdipapirregister."

Aksjonærane samtykker i at selskapet fråvikar reglene i aksjeloven § 4-11 om kunngjøring i Brønnøysundregistrenes elektroniske kunngjøringspublikasjon av overgangen til VPS

Fri omsetnad - vedtektsendring

Aksjane i selskapet skal vere fritt omsetjelige. Fri omsetnad skal skrivast inn i Selskapet sine vedteker § 6. Dagens § 6 og § 7 vert til § 7 og § 8. Selskapet sine vedteker § 6 skal etter dette lyde:

"§ 6 Fri omsetnad av aksjar

Aksjane i selskapet skal vere fritt omsetjelege og overdraging krev ikkje samtykke frå styret. Aksjelova sine regler om forkjøpsrett og styresamtykke gjeld ikkje."

Florø, 9. mai 2017

Pål W. Lorentzen
styreleiar

Dagfinn Neteland
Adm. direktør